

INFORME COMISARIO REVISOR 2016

Ambato, Abril 5 del 2017

Señores

SOCIOS DE COLECOM CIA.LTDA.

Ciudad.

De mi consideración:

Por el presente pongo a consideración de todos los señores socios de COLECOM CIA. LTDA. el Informe de Comisario Revisor por el ejercicio económico correspondiente al 2016 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución N° 92.1.4.3.014 .

Para el desempeño de mis funciones como Comisario revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías. Se revisó los libros de Actas de Juntas, así como los libros y comprobantes de contabilidad, mismos que se han elaborado de conformidad con las disposiciones legales pertinentes.

Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, permitiendo dar cumplimiento a las resoluciones de Juntas Generales de Socios. La empresa mantiene un adecuado Sistema de Control Interno que garantiza la salvaguarda de los recursos y la razonabilidad de la información financiera y administrativa.

Los valores registrados en los libros de contabilidad se reflejan de manera razonable en los Estados Financieros presentados, mismos que se expresan de conformidad con Normas de Información Financiera Internacionales.

Este Informe de Comisario es exclusivo para información de los Socios de COLECOM CIA. LTDA., así como de la Superintendencia de Compañías, y no puede ser usado para otro propósito.

Atentamente,

SUSANA ROBALINO
C.P.A. 30314
RUC 180211837001

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACION Y SUS PRINCIPALES VARIACIONES.

Un compendio de los principales componentes de los estados financieros de la Compañía comparativos al cierre del 2015 y 2016, se presenta a continuación:

COLECOM CIA.LTDA. ESTADOS FINANCIEROS

RUBRO	AÑO 2016		AÑO 2015		INCRE/DISM	
ACTIVO	851,955.65	100%	849,653.14	100%	2,302.51	0%
CORRIENTE	710,073.22	83%	713,839.44	84%	-3,766.22	-1%
NO CORRIENTE	141,882.43	17%	135,813.70	16%	6,068.73	4%
OTROS ACTIVOS	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
PASIVO	476,490.42	56%	534,061.10	63%	-57,570.68	-12%
CORRIENTE	425,151.26	50%	494,675.87	58%	-69,524.61	-16%
NO CORRIENTE	51,339.16	6%	39,385.23	5%	11,953.93	23%
PATRIMONIO	375,465.23	44%	315,592.04	37%	59,873.19	16%
Capital Social	5,000.00	1%	5,000.00	1%	0.00	0%
Aporte Socios futura capital	223,892.34	26%	223,892.34	26%	0.00	100%
Reservas	2,821.22	0%	2,821.22	0%	0.00	0%
Result. Acum Años Anterior	68,349.16	8%	68,262.60	8%	88.56	0%
Resultados netos e integrales Ejercicio	75,402.51	9%	15,615.38	2%	59,786.63	79%

No hubo una variación significativa del ACTIVO entre el 2016 con relación al 2015.

El PASIVO en el 2016 con relación al 2015 tuvo una disminución del 12%, producto de una disminución de las obligaciones con instituciones financieras. Y de las cuentas por pagar a relacionados

En cuanto al PATRIMONIO este incrementó con relación al 2015 en un 16% basado en los resultados del ejercicio. De otra parte el apalancamiento financiero de la compañía mejoró ya que los pasivos de representar del total de activos en el 2015 el 63% pasó a constituir el 56% del total de activos.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Una compilación de los componentes principales de los estados de de la Compañía comparativos al cierre del 2015 y 2016, se indican a continuación:

COLECOM CIA.LTDA.						
ESTADO DE RESULTADOS						
	AÑO 2016		AÑO 2015		INCRE/DISM	
INGRESOS	1,354,408.26	100%	1,357,172.44	100%	-2,764.18	0%
INGRESOS POR CONSTRUCCION	1,353,465.36	100%	1,357,172.44	100%	-3,707.08	0%
INTERESES GANADOS	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
OTROS INGRESOS	942.90	0%	0.00	0%	942.90	0%
COSTOS Y GASTOS	1,265,699.43	93%	1,310,569.19	97%	44,869.76	-4%
COSTO DE VENTAS	1,099,042.93	81%	1,154,823.48	85%	-55,780.55	0%
GASTOS DE ADMINISTRACION	135,970.98	10%	139,670.15	10%	-3,699.17	-3%
GASTOS DE VENTA	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
GASTOS FINANCIEROS	30,685.52	2%	16,075.56	1%	14,609.96	48%
UTILIDAD OPERACIONAL	88,708.83	7%	46,603.25	3%	42,105.58	47%
15% TRABAJADORES	-13,306.32	-1%	-6,990.49	-1%	-6,315.83	47%
IMPTO RENTA	-17,042.02	-1%	-16,652.88	-1%	-389.14	2%
UTILIDAD LIQUIDA	58,360.49	4%	22,959.88	2%	35,400.61	61%

En el 2016, los **INGRESOS** no crecieron se mantuvieron con relación al 2015, las razones podrían responder a la crisis económica general del país, en especial del sector público con el que opera mayoritariamente la compañía.

Así mismo los balances de la empresa evidencian la aplicación de la NIC 11 y NIIF 15 respecto de los **CONTRATOS DE CONSTRUCCION** en los que optó para el registro de ingresos por el método del "grado de avance" o avance de obra, entendiéndose que en el 2016 también se registran costos y gastos asociados.

COSTO DE VENTAS, en el 2016 representaron con relación a las ventas un 81%, en tanto que en el 2015 representaron el 85%, en el 2016 61.90% corresponde a Materiales y suministros, similar a lo que se reflejó en el 2015. Así mismo en el 2016 se refleja un crecimiento importante en la composición del costo del rubro Materia Prima Indirecta.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS** en el 2016 decrecieron ligeramente, en tanto que los **GASTOS FINANCIEROS** en crecieron en un 48% con relación al 2015.

La rentabilidad de la utilidad operacional frente a las Ventas es del 7% en el 2016 con relación al 3% arrojado en el 2015.

ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

A continuación un resumen de los principales indicadores financieros:

INDICADORES	2016	2015	VARIACION
CAPITAL DE TRABAJO	284.921.96	219.163.57	65.758.39
LIQUIDEZ	1.67	1.44	0.23
ROTACION CLIENTES	9.93	40.20	-30.27
ROTACION PROVEEDORES	68.96	49.80	19.16
ENDEUDAMIENTO	0.56	0.63	-0.07
RENTABILIDAD PATRIMONIO	0.16	0.07	0.06

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

El capital de trabajo de la compañía creció, puesto que si bien el activo corriente se mantuvo, no pasó lo mismo con el pasivo corriente que en el 2016 disminuyó, lo cual implica que la administración avanza en afianzar la liquidez de sus operaciones.

LIQUIDEZ = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

La liquidez de la empresa al cierre del 2016 creció pasando del 1.44 en el 2015 al 1,67 en el 2016, que en todo caso está dentro de los niveles que lleva registrando la empresa en los últimos cuatro años.

ROTACION DE CLIENTES = SALDO CLIENTES / PROMEDIO DE VTAS ANUAL

En consideración al sector al que atendió la compañía en su mayor parte en el 2016 esto es el SECTOR PUBLICO, se nota con relación a años anteriores que hay cierta mejora en los niveles de rotación, dependiendo no obstante de los términos de negociación que rigieron en el 2016.

ROTACION DE PROVEEDORES = SALDO PROVEEDORES / PROMEDIO COMPRAS DE MATERIALES ANUAL

En este índice (PROMEDIO ENTRE 60 Y 70 DIAS) se entiende que la administración logró financiamiento de sus proveedores, lo cual si no ha incidido en el costo de los materiales fue ventajoso para la compañía.

ENDEUDAMIENTO = PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL

Este índice en relación el 2015 varió del 0.63 al 0.56 en el 2016, lo importante es que la administración siga en este camino de re-estructurar pasivos de corto a largo plazo., como la ha venido haciendo desde el 2015.

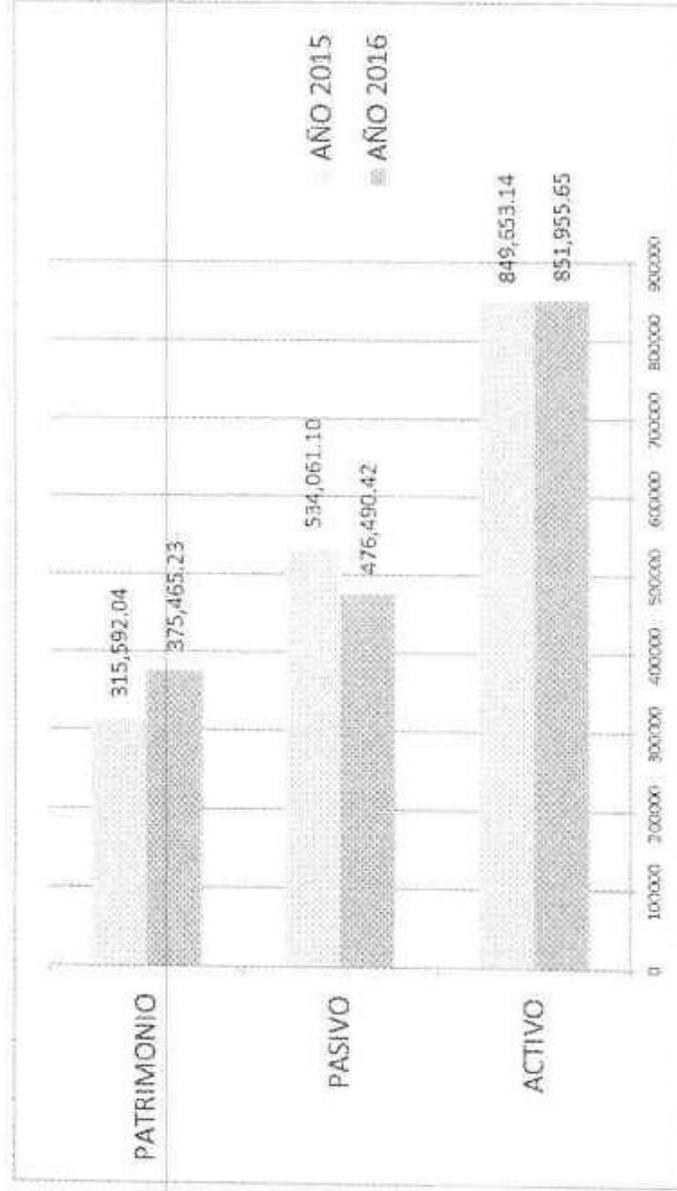
RENTABILIDAD PATRIMONIO = UTILIDAD NETA / PATRIMONIO

En el año 2016, ésta se incrementó y los socios obtuvieron por cada dólar invertido en la compañía un margen neto de 0.16 centavos de dólar, se insiste en que la administración evalúe si esta rentabilidad es razonable para los socios o habría que incursionar en otras expectativas de negocios.

Una vez concluido este informe agradezco la confianza consignada para la emisión del mismo.


SUSANA ROBALINO
C.P.A. 30314
RUC 180211837001

COLECOM CIA.LTDA.
COMPARATIVO VARIACION ESTADOS FINANCIEROS



COLECOM CIA.LTDA.

COMPOSICION COSTOS Y GASTOS - AÑO 2016

